

Documento di informazione per i Partecipanti ai Fondi “Anima Selection Multi-Brand” e “Anima Selection” coinvolti in un’operazione di fusione tra Fondi non comunitaria

Il presente “documento di informazione” contiene le informazioni sull’operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti ai Fondi **“Anima Selection Multi-Brand”** e **“Anima Selection”**.

Esso si compone delle seguenti Parti:

- A) Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l’operazione
- B) Impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell’operazione
- C) Diritti dei Partecipanti in relazione all’operazione di fusione
- D) Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell’operazione
- E) Informazioni chiave per gli Investitori relative al Fondo ricevente.

Gli aspetti disciplinati nella Parte B) (“Impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell’operazione”) concernono, tra l’altro, le differenze sostanziali derivanti dall’operazione con riguardo: alle caratteristiche del Fondo, ai risultati attesi dell’investimento, ai rendiconti dei Fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La Parte C) (“Diritti dei Partecipanti in relazione all’operazione di fusione”), contiene previsioni che attengono, tra l’altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del Depositario e al diritto di chiedere il rimborso o la conversione delle loro quote nonché il periodo di esercizio di tale diritto.

Il Consiglio di Amministrazione della società ANIMA SGR S.p.A. (di seguito, la “SGR”) ha deliberato il 19/12/2025 l’operazione di fusione per incorporazione del Fondo “Anima Selection Multi-Brand” (**“Fondo oggetto di fusione”**) nel Fondo “Anima Selection” (**“Fondo ricevente”**) ridenominato “Anima Selection Equilibrato” in concomitanza con l’efficacia dell’operazione di fusione.

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand - Classe A	Anima Selection Equilibrato - Classe A
Anima Selection Multi-Brand - Classe AD	Anima Selection Equilibrato - Classe AD
Anima Selection Multi-Brand - Classe F	Anima Selection Equilibrato - Classe F

Entrambi i Fondi coinvolti nell’operazione di fusione sono gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica di investimento compatibile.

Per entrambi i Fondi coinvolti nell'operazione di fusione il Depositario è **BNP Paribas S.A. Succursale Italia** e il revisore legale è **Deloitte & Touche S.p.A.**, il cui contratto è in scadenza al 31 dicembre 2025 e per il quale la competente Assemblea dei Soci provvederà alla nomina della società di revisione per gli esercizi successivi.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più Fondi si estinguono ("Fondo oggetto di fusione") trasferendo tutte le loro attività e passività a un altro Fondo esistente ("Fondo ricevente").

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

Parte A) - Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l'operazione

L'operazione di fusione per incorporazione del Fondo "Anima Selection Multi-Brand" nel Fondo "Anima Selection" (ridenominato "Anima Selection Equilibrato") è volta alla riorganizzazione della gamma e risponde all'obiettivo di semplificazione dell'offerta, tenuto conto del venire meno dell'interesse commerciale del Fondo oggetto di fusione e delle tendenziali analogie riguardo alle caratteristiche e profilo di rischio-rendimento, realizzando nel contempo economie di scala.

Parte B) - Impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione

Si riporta qui di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione.

B.1.) Risultati attesi dall'investimento

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Risultati attesi dall'investimento

È un Fondo flessibile che mira ad un graduale accrescimento del valore del capitale investito.

È un Fondo di tipo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle Classi d'investimento e delle aree geografiche in cui investire.

B.2.) Oggetto, politica di investimento e altre caratteristiche

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Oggetto

- <i>Tipologia di strumenti finanziari</i>	Oggetto del Fondo è l'investimento in: - Fondi/Sicav armonizzati alla Direttiva 2009/65/CE (c.d. OICVM armonizzati); - in misura residuale (ossia fino al 10% del totale attività per ciascuna delle tipologie di strumenti finanziari di seguito elencati): - in altri strumenti finanziari quotati, non quotati e/o quotandi; - in depositi bancari; - in OICVM non armonizzati; - in Fondi chiusi quotati.	Oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari, negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC: - di natura azionaria; - derivati semplici (quali ad esempio <i>futures</i>; opzioni; <i>swap</i>; ecc...); - di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o <i>cum warrant</i>; - collegati al rendimento di materie prime (<i>commodities</i>), inclusi i metalli preziosi; - del mercato monetario; - OICVM e FIA, questi ultimi anche di credito (di seguito "OICR").
- <i>Ambito geografico</i>	Europa, Nord America, Area Pacifico.	Componente azionaria: qualsiasi mercato. Componente obbligazionaria: qualsiasi mercato.
- <i>Rating</i>	-	-
- <i>Grado di liquidità</i>	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.

Politica di investimento e altre caratteristiche

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> - OICVM di natura obbligazionaria, monetaria, flessibile (ossia che implementano strategie di gestione absolute return/total return) fino ad un massimo del 100% del totale attività; - di natura azionaria fino ad un massimo del 60% del totale attività. | <ul style="list-style-type: none"> - Investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario e in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICR flessibili obbligazionari. |
|--|--|

	Fondo oggetto di fusione Anima Selection Multi-Brand	Fondo ricevente Anima Selection Equilibrato
- <i>Limiti di investimento</i>	- Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi valuta. - Esposizione al rischio di cambio: in misura significativa. - Depositi bancari: residuale. - Investimento in misura principale in OICVM collegati. - Paesi emergenti: investimento residuale.	Investimento in strumenti finanziari di natura azionaria e/o in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICR flessibili di qualsiasi tipologia, nel limite del 60% valore complessivo netto. - Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi valuta. - Esposizione al rischio di cambio: in misura significativa. - Depositi bancari: residuale. - Investimento in misura principale in OICR collegati (OICVM e FIA, questi ultimi nel limite del 5% del totale delle attività).
- <i>Utilizzo dei derivati</i>	Nella gestione dei Fondi la SGR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati, nei limiti e alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza, con finalità: - di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio di ciascun Fondo; - diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, gestione del risparmio d'imposta, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.	Nella gestione dei Fondi la SGR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati, nei limiti e alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza, con finalità: - di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio di ciascun Fondo; - diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, gestione del risparmio d'imposta, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

- <i>Utilizzo dei derivati</i> (segue)	In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo.	In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo.
---	---	---

Benchmark o altro Parametro di riferimento

In relazione allo stile di gestione adottato non è possibile individuare un Parametro di riferimento (*benchmark*) coerente con i rischi connessi con la politica di investimento del Fondo.

In luogo del *benchmark* è stata individuata per il Fondo una misura di volatilità coerente con la misura di rischio espressa: 9,99%.

In relazione allo stile di gestione adottato non è possibile individuare un Parametro di riferimento (*benchmark*) coerente con i rischi connessi con la politica di investimento del Fondo.

In luogo del *benchmark* è stata individuata per il Fondo una misura di volatilità coerente con la misura di rischio espressa: 9,50%.

Stile di gestione e tecniche di investimento

Absolute return fund

Stile di gestione: di tipo flessibile.

La SGR adotta una tecnica di gestione "flessibile", pertanto il Fondo è gestito in base ai criteri o strategie di investimento che prevedono una allocation di portafoglio flessibile, mediante l'investimento in diverse tipologie di OICVM e nel rispetto del vincolo di una predeterminata soglia di rischio.

Total return fund

Stile di gestione: di tipo flessibile.

La SGR attua una gestione di tipo flessibile.

Gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulla parte breve delle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Stile di gestione
e tecniche di
investimento
(segue)

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire ai singoli settori e su analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta.

Sintesi delle differenze sostanziali

Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:

- il Fondo ricevente prevede la possibilità di investire anche in FIA, nel limite del 5% e in strumenti finanziari legati all'andamento delle materie prime nel limite del 10%;
- il Fondo è della tipologia *Total Return*.

B.3.) Indicatore sintetico di rischio del Fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'Indicatore

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Indicatore sintetico di rischio



Rischi rilevanti non rappresentati dall'Indicatore (se sostanzialmente diversi)

I rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico sono:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolverà, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

I rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico sono:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolverà, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Sintesi delle differenze

Non sussistono differenze il Fondo ricevente si colloca nella medesima categoria di rischio e rendimento.

B.4.) Regime dei proventi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Regime dei proventi

	Fondo a capitalizzazione dei proventi per le Classi "A" e "F".	Fondo a capitalizzazione dei proventi per le Classi "A" e "F".
	Fondo a distribuzione dei proventi per la Classe "AD".	Fondo a distribuzione dei proventi per la Classe "AD".
- <i>Tempistica di distribuzione</i>	Semestrale (Periodo di riferimento 1° gennaio - 30 giugno e 1° luglio - 31 dicembre).	Annuale (Periodo di riferimento 1° gennaio - 31 dicembre).
- <i>Percentuale distribuibile</i>	La SGR distribuisce una cedola sulla base della <i>performance</i> realizzata nel Periodo di riferimento in misura almeno pari all'1,0% e non superiore al 2,5% del valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo del periodo medesimo.	La SGR distribuisce una cedola sulla base della <i>performance</i> realizzata nel Periodo di riferimento in misura non superiore al 5% del valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo del periodo medesimo.
	Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo (variazione del valore della quota rettificata dell'eventuale provento unitario distribuito nel corso del Periodo di riferimento), la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote.	Qualora l'importo da distribuire sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo (variazione del valore della quota rettificata dell'eventuale provento unitario distribuito nel corso del Periodo di riferimento), la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote.

Sintesi delle differenze

A seguito di modifiche regolamentari in vigore contestualmente all'efficacia dell'operazione di fusione, il Fondo ricevente distribuirà con cadenza annuale e con il solo limite cedolare massimo.

B.5.) Regime delle spese

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l’investimento

- Spese di sottoscrizione	Commissioni di sottoscrizione: <table><tr><th colspan="2">Commissioni</th></tr><tr><td>Quote Classe "A"</td><td>3%</td></tr><tr><td>Quote Classe "AD"</td><td>3%</td></tr><tr><td>Quote Classe "F"</td><td>3%</td></tr></table>	Commissioni		Quote Classe "A"	3%	Quote Classe "AD"	3%	Quote Classe "F"	3%	Commissioni di sottoscrizione: <table><tr><th colspan="2">Commissioni</th></tr><tr><td>Quote Classe "A"</td><td>2%</td></tr><tr><td>Quote Classe "AD"</td><td>2%</td></tr><tr><td>Quote Classe "F"</td><td>2%</td></tr></table>	Commissioni		Quote Classe "A"	2%	Quote Classe "AD"	2%	Quote Classe "F"	2%
Commissioni																		
Quote Classe "A"	3%																	
Quote Classe "AD"	3%																	
Quote Classe "F"	3%																	
Commissioni																		
Quote Classe "A"	2%																	
Quote Classe "AD"	2%																	
Quote Classe "F"	2%																	
- Spese di rimborso	Commissioni di rimborso: non previste.																	
- Diritti fissi	1) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni versamento, sia iniziale che successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 6,00 Euro; 2) un diritto fisso pari a 7,00 Euro per ogni operazione di passaggio tra Fondi nonché tra Classi, diversa da quelle effettuate nell'ambito di operazioni passaggio tra Fondi programmato (switch programmato); se il Sottoscrittore, nel Modulo di sottoscrizione opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 5,00 Euro; 3) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell'ambito di un rimborso programmato; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;	1) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni versamento, sia iniziale che successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 6,00 Euro; 2) un diritto fisso pari a 7,00 Euro per ogni operazione di passaggio tra Fondi nonché tra Classi, diversa da quelle effettuate nell'ambito di operazioni passaggio tra Fondi programmato (switch programmato); se il Sottoscrittore, nel Modulo di sottoscrizione opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 5,00 Euro; 3) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell'ambito di un rimborso programmato; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;																

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato
- <i>Diritti fissi</i> (segue)	4) un diritto fisso pari a 2,50 Euro per ogni operazione di rimborso programmato nell'ambito del "Servizio Cedola su Misura" nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato); 5) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per il versamento iniziale effettuato all'apertura di un Piano di Accumulo (PAC) nonché pari a 1,25 Euro per ciascun versamento successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari rispettivamente a 6,00 Euro per il versamento iniziale nonché pari a 0,75 Euro per ciascun versamento successivo; 6) un diritto fisso pari a 5,00 Euro per il primo versamento nell'ambito di Investimenti Programmati nonché pari a 2,50 Euro per ogni versamento successivo; 7) un diritto fisso pari a 2,00 Euro per l'operazione di stacco cedola per i Fondi/Classi a distribuzione dei proventi; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione o successivamente, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, non è applicato alcun diritto fisso;	4) un diritto fisso pari a 2,50 Euro per ogni operazione di rimborso programmato nell'ambito del "Servizio Cedola su Misura" nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato); 5) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per il versamento iniziale effettuato all'apertura di un Piano di Accumulo (PAC e PASS) nonché pari a 1,25 Euro per ciascun versamento successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari rispettivamente a 6,00 Euro per il versamento iniziale nonché pari a 0,75 Euro per ciascun versamento successivo; 6) un diritto fisso pari a 5,00 Euro per il primo versamento nell'ambito di Investimenti Programmati nonché pari a 2,50 Euro per ogni versamento successivo; 7) un diritto fisso pari a 2,00 Euro per l'operazione di stacco cedola per i Fondi/Classi a distribuzione dei proventi; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione o successivamente, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, non è applicato alcun diritto fisso;

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato
- <i>Diritti fissi (segue)</i>	8) un diritto fisso per il rimborso delle spese amministrative per l'emissione, il frazionamento di certificati fisici nonché la conversione dei certificati da portatore a nominativi, pari a 10,00 Euro per ogni nuovo certificato; 9) un diritto fisso per ogni pratica di successione pari a 75,00 Euro; 10) le imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti anche in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione ed alla comunicazione dell'avvenuto investimento.	8) un diritto fisso per il rimborso delle spese amministrative per l'emissione, il frazionamento di certificati fisici nonché la conversione dei certificati da portatore a nominativi, pari a 10,00 Euro per ogni nuovo certificato; 9) un diritto fisso per ogni pratica di successione pari a 75,00 Euro; 10) le imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti anche in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione ed alla comunicazione dell'avvenuto investimento.
- <i>Spese di switch</i>	In caso di operazioni di passaggio tra Fondi della SGR, anche di diversa Classe, incluse quelle rivenienti da rimborso programmato, la SGR ha il diritto di prelevare una commissione in misura massima determinata come segue: a) Fondo di destinazione con commissione di sottoscrizione inferiore: nessuna commissione; b) Fondi con medesima commissione di sottoscrizione: 1,00% o - se minore - l'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione nei rispettivi regolamenti;	In caso di operazioni di passaggio tra Fondi della SGR, anche di diversa Classe, incluse quelle rivenienti da rimborso programmato, la SGR ha il diritto di prelevare una commissione in misura massima determinata come segue: a) Fondo di destinazione con commissione di sottoscrizione inferiore: nessuna commissione; b) Fondi con medesima commissione di sottoscrizione: 1,00% o - se minore - l'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione nei rispettivi regolamenti;

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato
- <i>Spese di switch</i> (segue)	c) Fondo di destinazione con commissione di sottoscrizione maggiore: la differenza tra le aliquote previste rispettivamente dal Regolamento del Fondo di destinazione e di provenienza. In caso di operazioni di passaggio tra Classi del medesimo Fondo, sarà applicata la commissione di sottoscrizione della Classe di destinazione qualora la Classe di provenienza non preveda alcuna commissione di sottoscrizione, in caso contrario non sarà applicata nessuna commissione di sottoscrizione. Il presente regime commissionale non si applica ai Fondi/Classi con commissioni di rimborso nonché ai Fondi i cui Regolamenti non prevedano tale regime commissionale.	c) Fondo di destinazione con commissione di sottoscrizione maggiore: la differenza tra le aliquote previste rispettivamente dal Regolamento del Fondo di destinazione e di provenienza. In caso di operazioni di passaggio tra Classi del medesimo Fondo, sarà applicata la commissione di sottoscrizione della Classe di destinazione qualora la Classe di provenienza non preveda alcuna commissione di sottoscrizione, in caso contrario non sarà applicata nessuna commissione di sottoscrizione. Il presente regime commissionale non si applica ai Fondi/Classi con commissioni di rimborso nonché ai Fondi i cui Regolamenti non prevedano tale regime commissionale.

Le spese sono indicate nelle loro misure massime

Costi ricorrenti ¹ (riferiti al 2025)

	<table><tr><th>Classe "A"</th><th>Classe "AD"</th><th>Classe "F"</th></tr><tr><td>2,63%</td><td>2,63%</td><td>1,74%</td></tr></table>	Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"	2,63%	2,63%	1,74%	<table><tr><th>Classe "A"</th><th>Classe "AD"</th><th>Classe "F"</th></tr><tr><td>2,55%</td><td>2,55%</td><td>1,76%</td></tr></table>	Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"	2,55%	2,55%	1,76%
Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"												
2,63%	2,63%	1,74%												
Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"												
2,55%	2,55%	1,76%												
- <i>di cui provvigione di gestione</i>	<table><tr><th>Classe "A"</th><th>Classe "AD"</th><th>Classe "F"</th></tr><tr><td>1,60%</td><td>1,60%</td><td>0,60%</td></tr></table>	Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"	1,60%	1,60%	0,60%	<table><tr><th>Classe "A"</th><th>Classe "AD"</th><th>Classe "F"</th></tr><tr><td>1,70%</td><td>1,70%</td><td>0,85%</td></tr></table>	Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"	1,70%	1,70%	0,85%
Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"												
1,60%	1,60%	0,60%												
Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"												
1,70%	1,70%	0,85%												
- <i>di cui commissioni del Depositario</i>	0,05%	0,05%												
- <i>di cui commissioni di collocamento</i>	Non sono previste commissioni di collocamento.	Non sono previste commissioni di collocamento.												

Costi di transazione

0,00% (per tutte le Classi) <i>(mediamente applicati negli ultimi tre anni)</i>	0,01% (per tutte le Classi) <i>(mediamente applicati negli ultimi tre anni)</i>
--	--

¹ I costi ricorrenti sono relativi all'anno precedente. Essi non includono: le commissioni legate al rendimento; i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Spese prelevate a determinate condizioni specifiche

- Commissioni legate al rendimento:	Commissione di incentivo dovuta per tutte le Classi.	Non prevista.
- Meccanismo di calcolo	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo Parametro di riferimento [JP Morgan Euro Cash 3M (Gross Total Return - in Euro) + 1%] nel medesimo Periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (<i>overperformance</i>).	
- % prelevata in un anno rispetto al NAV	L' <i>overperformance</i> viene moltiplicata per una aliquota pari al 15,00%. 0,11% del valore dell'investimento all'anno per la Classe "A"; 0,11% * del valore dell'investimento all'anno per la Classe "AD"; 0,16% * del valore dell'investimento all'anno per la Classe "F".	

** mediamente negli ultimi cinque anni.*

Sintesi delle differenze sostanziali

Con riguardo al regime delle spese, il Fondo ricevente applica una commissione di gestione più elevata ma non applica commissioni di incentivo e, per effetto di modifiche regolamentari in vigore contestualmente all'efficacia dell'operazione di fusione, presenta una commissione di sottoscrizione inferiore.

B.6.) Rendiconti dei Fondi

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota

Il valore unitario della quota è pubblicato sul sito internet della SGR (www.animasgr.it).

Periodicità di calcolo del valore della quota

Giornaliera

Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del Fondo

Sede e sito internet della SGR, distributori e Depositario.

B.7.) Differenze nei diritti dei Partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Modalità di sottoscrizione

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none">- Versamento in un'unica soluzione ("PIC");- Piani di Accumulo ("PAC");- Investimenti programmati;- operazioni di passaggio tra Fondi;- tecniche di comunicazione a distanza. | <ul style="list-style-type: none">- Versamento in un'unica soluzione ("PIC");- Piani di Accumulo ("PAC");- Investimenti programmati;- operazioni di passaggio tra Fondi;- tecniche di comunicazione a distanza. |
|---|---|

Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)

Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"	Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"
500,00 Euro	2.000,00 Euro	1.000.000,00 di Euro	500,00 Euro	2.000,00 Euro	1.000.000,00 di Euro

Versamenti successivi

Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"	Classe "A"	Classe "AD"	Classe "F"
500,00 Euro	500,00 Euro	5.000,00 Euro	500,00 Euro	500,00 Euro	5.000,00 Euro

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Piani di Accumulo

	Classe "F": non previsti.	Classe "F": non previsti.
- <i>durata</i>	Classi "A" e "AD": l'adesione al Piano di Accumulo si attua mediante modulo in cui sono indicati: - valore complessivo dell'investimento; - numero dei versamenti e/o la durata del Piano; - importo unitario e la cadenza dei versamenti; - l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione, che deve essere pari all'importo unitario prescelto o a un suo multiplo.	Classi "A" e "AD": l'adesione al Piano di Accumulo si attua mediante modulo in cui sono indicati: - valore complessivo dell'investimento; - numero dei versamenti e/o la durata del Piano; - importo unitario e la cadenza dei versamenti; - l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione, che deve essere pari all'importo unitario prescelto o a un suo multiplo.
- <i>frequenza</i>	Versamenti periodici: il numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500.	Versamenti periodici: il numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500.
- <i>importo minimo unitario</i>	Importo minimo unitario di ciascun versamento: è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.	Importo minimo unitario di ciascun versamento: è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.

Rimborsi programmati

	Condizione: immissione delle quote nel certificato cumulativo. Il rimborso programmato avviene mediante adesione al "Servizio Cedola su Misura", indicando:
- <i>frequenza</i>	- la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso; - le cadenze periodiche delle operazioni di rimborso (mensile, trimestrale, semestrale o annuale);
- <i>importo minimo unitario</i>	- l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote, al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata. Tali importi non potranno essere comunque inferiori a 100,00 Euro; - l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Selection Multi-Brand	Anima Selection Equilibrato

Operazioni di passaggio tra Fondi

Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi della SGR, nel rispetto degli importi minimi di versamento ed alle condizioni economiche previste dai rispettivi Regolamenti.

- *modalità di esecuzione*

Il passaggio tra Fondi può essere effettuato direttamente ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione. Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.

Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a altri servizi

Non previsti.

Non previsti.

Sintesi delle differenze sostanziali

Con riguardo alle modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote dei Fondi non si riscontrano particolari modifiche.

B.8.) Possibile diluizione dei rendimenti

L'operazione di fusione non produrrà impatti sui partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti in considerazione della tendenziale omogeneità dei portafogli di entrambi i Fondi.

B.9.) Regime fiscale applicabile

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei Partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale.

Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

B.10.) Informazioni specifiche per i Partecipanti del Fondo oggetto di fusione ("Anima Selection Multi-Brand")

Poiché le politiche di investimento dei Fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, la SGR non ritiene necessario procedere a un riequilibrio del portafoglio del Fondo oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione.

B.11.) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo ricevente ("Anima Selection Equilibrato")

Poiché le politiche di investimento dei Fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, la SGR non si aspetta che la fusione abbia un impatto sostanziale sul portafoglio del Fondo ricevente.

Contestualmente all'efficacia della fusione entreranno in vigore talune modifiche al regolamento del Fondo ricevente. Dette modifiche sono già recepite nel testo riferito al Fondo ricevente riportato nelle tabelle di cui sopra.

Parte C) - Diritti dei Partecipanti in relazione all'operazione di fusione

1. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione e al Fondo ricevente hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso o la conversione delle loro quote in un altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione fino al **3 aprile 2026** per il Fondo oggetto di fusione e fino al **10 aprile 2026** per il Fondo ricevente, inoltrando la relativa richiesta a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano o tramite il proprio collocatore di riferimento entro il giorno precedente la predetta data.
2. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione e al Fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti quali Partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 13 aprile 2026.
3. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 27 aprile 2026 possono richiedere gratuitamente alla SGR, direttamente o per il tramite dei Soggetti Incaricati del Collocamento, copia della relazione del Depositario che attesta la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del Fondo, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto (10 aprile 2026). La relazione non attiene i conguagli in denaro in quanto non previsti.
I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito: www.animasgr.it
4. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive tramite richiesta da inviare per iscritto ad ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano ovvero al seguente indirizzo: clienti@animasgr.it che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente, addebitando gli oneri di spedizione. La SGR può inviare la suddetta documentazione, ove richiesto dall'Investitore, anche in formato elettronico.

Parte D) - Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione

1. Gli effetti della fusione decorreranno dal **13 aprile 2026**. Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
 - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e del Fondo oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. giorno di riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel giorno di riferimento.
2. L'ultimo valore della quota del Fondo oggetto di fusione sarà riferito al 10 aprile 2026; detto valore verrà calcolato il 13 aprile 2026.
3. La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 13 aprile 2026 calcolata il 14 aprile 2026.
4. Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la SGR comunicherà ai Partecipanti del Fondo oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo oggetto di fusione potranno chiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 14 aprile 2026, presentandoli ad ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano.
6. Il passaggio dal Fondo oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i Partecipanti.
7. Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote del Fondo oggetto di fusione sarà sospeso a partire dal **7 aprile 2026**. Lo svolgimento dell'operazione di fusione non comporterà la sospensione della sottoscrizione e del rimborso delle quote del Fondo Anima Selection.

Parte E) - Informazioni chiave per gli Investitori relative al Fondo ricevente

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli Investitori relative al Fondo ricevente, per il quale si rimanda al KID fornito in allegato al presente Documento Informativo.

ALL. 1 - INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Il KID che verrà trasmesso ai Partecipanti recepirà le modifiche - deliberate nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 19 dicembre 2025 - descritte nel presente documento le quali entreranno in vigore il 13 aprile 2026, contestualmente all'efficacia dell'operazione di fusione.

